证券代码:001872/201872　　证券简称:招商港口/招港 B　　公告编号:2026-008

招商局港口集团股份有限公司 2025 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事全部亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

是否以公积金转增股本

□ 是 √ 否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:以公司实施利润分配方案时股权登记日的总股本为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 7.99 元(含税),送红股 0 股(含税),不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

注:本年度报告摘要涉及简称请参照年度报告全文释义。

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	招商港口 / 招港 B	股票代码	001872/201872
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	刘利兵	胡静巍	
办公地址	中国深圳市南山区招商街道工业三路一号招商局港口大厦 24 楼	中国深圳市南山区招商街道工业三路一号招商局港口大厦 24 楼	
传真	+86 755 26886666	+86 755 26886666	
电话	+86 755 26828888	+86 755 26828888	
电子信箱	Cmpir@cmhk.com	Cmpir@cmhk.com	

2、报告期主要业务或产品简介

(1)报告期内公司从事的主要业务

本公司核心业务包括港口投资、港口运营、港口物流和智慧科技。

本公司已于中国沿海主要枢纽港建立了沿海港口网络群,所投资或者投资并拥有管理权的码头遍布香港、台湾、深圳、宁波、上海、青岛、天津、大连、漳州、湛江、汕头等枢纽港,并成功布局六大洲,包括:亚洲、非洲、欧洲、大洋洲、南美洲和北美洲等地区。港口投资包括海外及国内的港口投资,重点在全球主要枢纽港、门户港以及市场潜力大、经济成长快、发展前景好的地区布局,捕捉港口、物流及相关基础设施投资机会,进一步完善全球港口网络。港口运营方面主要包括集装箱及散杂货装卸服务,聚焦强港建设和管理及服务提升等,为客户提供更优质的港口服务。

港口物流方面,通过创新的园区业务模式和服务,深入挖掘港口与园区协同价值,依托深圳前海综合保税区、青岛前湾综合保税区、天津东疆综合保税区、吉布提国际自贸区、汉班托塔产业园等园区为客户提供仓储租赁、报关、拆拼箱、单证等多元化的增值服务。推动港口拖轮服务、理货业务、工程监理和管理业务发展,并注重临港业务创新和供应链物流,通过整合港口生态服务资源,推动港口物流价值链上下游的协同与合作,以资源开放和共享为重要抓手,促进资易顺畅发展,提升港口服务链的物流、信息流、资金流的高效运转,助力客户降本增效。

智慧科技业务聚焦大数据、物联网、人工智能等新一代信息技术的应用,推动“数智化”和“绿色化”升级,持续赋能港口的生产、管理、服务、生态等核心业务,智慧科技为港口企业发展注入新动能。

本公司的主要业务板块如下:

	业务内容
港口投资	重点在全球主枢纽港、门户港以及市场潜力大、经济成长快、发展前景好的地区布局,捕捉港口、物流及相关基础设施投资机会,进一步完善全球港口网络。
港口运营	集装箱:为船公司提供靠泊及装卸船服务,为船公司及货主提供集装箱堆存服务,为拖车公司提供吊箱服务等;同时提供集装箱拆拼箱、租箱、修箱等业务; 散杂货:在港区内进行散杂货的装卸搬运以及堆场堆存作业。主要装卸货种为矿石、粮饲、油品、煤炭等。
港口物流	为客户(物流公司 / 贸易公司 / 货主等)提供仓库 / 堆场租赁、库内 / 堆场装卸操作、报关、场站拆拼箱、多式联运、物流运输、仓储增值服务等服务;基于临港土地资源,进行综合开发,提升土地价值;提高商业物业价值,为客户提供优质的物业租赁等相关服务;提供港口拖轮服务、理货业务、工程监理和管理业务。
智慧科技	聚焦大数据、物联网、人工智能等新一代信息技术的应用,推动“数智化”和“绿色化”升级,持续赋能港口的生产、管理、服务、生态等核心业务,智慧科技为港口企业发展注入新动能。

(2)报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位等

本公司处于世界一流公共码头运营商头部阵营,致力于建设成为“世界一流的港口综合服务商”。规模方面,截至本报告期末,本公司于中国沿海主要枢纽港建立了较为完善的港口网络群,并成功布局亚洲、非洲、欧洲、大洋洲、南美洲及北美洲等 26 个国家和地区的 51 个港口。根据 Drewry 统计,2024 年,本公司完成集装箱权益吞吐量达 6,120 万 TEU,位居全球港口运营商前列。质量方面,下属主控码头拥有多项市场和区域领先地位,拥有良好的港口科技基础,基于招商港口自主研发的 CTOS 系统,形成了全球首创全域、全时、全工况、多要素的传统集装箱码头升级解决方案;应用区块链技术打造的粤港澳大湾区贸易便利化平台,已推广至 34 家粤港澳大湾区码头,助力提升大湾区贸易便利化水平;同时持续推进 ESG 建设,致力于打造行业的 ESG 港口标杆。效益方面,本公司持续推进高质量发展,净利润率和全员劳动生产率等指标处于行业领先地位。

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入(元)	17,246,382,527.85	16,130,778,028.24	6.92%	15,750,475,780.22
归属于上市公司股东的净利润(元)	4,611,352,247.98	4,516,301,317.16	2.10%	3,571,800,762.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	4,437,547,391.42	4,047,031,601.71	9.65%	3,339,226,783.73
经营活动产生的现金流量净额(元)	8,174,432,389.05	8,013,212,824.40	2.01%	6,579,606,635.17
基本每股收益(元 / 股)	1.85	1.81	2.21%	1.43
稀释每股收益(元 / 股)	1.85	1.81	2.21%	1.43
加权平均净资产收益率	7.35%	7.51%	-0.16%	6.35%
	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产(元)	206,014,697,494.68	201,517,851,881.46	1.74%	198,557,296,667.26
归属于上市公司股东的净资产(元)	64,365,829,932.20	61,502,739,842.96	4.66%	58,847,592,947.55

(2)分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	4,214,355,369.19	4,254,136,006.89	4,293,227,201.61	4,484,663,950.16
归属于上市公司股东的净利润	1,090,726,175.19	1,535,912,024.28	1,179,988,081.33	804,725,967.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,059,858,307.79	1,458,827,728.41	1,156,020,137.95	762,841,217.27
经营活动产生的现金流量净额	1,172,302,133.44	1,836,391,183.35	2,324,751,317.95	2,840,987,754.31

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	29,864(A 股 20,110,B 股 9,754)	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	27,189(A 股 17,534,B 股 9,655)	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0

持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结股份数量
China Merchants Port Investment Development Company Limited	境外法人	46.28%	1,148,648,648	0	0	1,148,648,648	0
浙江省海港投资运营集团有限公司	国有法人	23.24%	576,709,537	0	0	576,709,537	0
招商局港通发展(深圳)有限公司	国有法人	14.94%	370,878,000	0	0	370,878,000	0
深圳市基础设施投资基金管理有限责任公司 - 深圳市基础设施投资基金合伙企业(有限合伙)	基金、理财产品等	2.61%	64,850,182	0	0	64,850,182	0
布罗德福国际有限公司	国有法人	2.23%	55,314,208	0	0	55,314,208	0
中非发展基金有限公司	国有法人	0.63%	15,610,368	0	0	15,610,368	0
邹燕敏	境内自然人	0.29%	7,262,075	2,381,666	0	7,262,075	0
李润荣	境内自然人	0.25%	6,164,175	6,164,175	0	6,164,175	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.20%	5,023,375	-3,452,766	0	5,023,375	0
中国人民人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品	基金、理财产品等	0.20%	4,941,900	4,941,900	0	4,941,900	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)	上述股东中,深圳市基础设施投资基金管理有限责任公司 - 深圳市基础设施投资基金合伙企业(有限合伙)以 17.16 元 / 股的价格认购公司 2019 年度募集配套资金非公开发行的股份,认购股数为 64,850,182 股,所认购的股份于 2019 年 11 月 4 日在深圳证券交易所上市,锁定期至 2020 年 11 月 4 日;中非发展基金有限公司以 17.16 元 / 股的价格认购公司 2019 年度募集配套资金非公开发行的股份,认购股数为 64,102,564 股,所认购的股份于 2019 年 11 月 4 日在深圳证券交易所上市,锁定期至 2020 年 11 月 4 日;浙江省海港投资运营集团有限公司以 18.50 元 / 股的价格认购公司非公开发行的股份,认购股数为 576,709,537 股,所认购的股份于 2022 年 10 月 12 日在深圳证券交易所上市,锁定期至 2025 年 10 月 12 日。						
上述股东关联关系或一致行动的说明	1.布罗德福国际有限公司受托管理招商局集团(香港)有限公司持有的虹辉(香港)有限公司 74.66%股份,China Merchants Port Investment Development Company Limited 为虹辉(香港)有限公司的全资子公司。 2.布罗德福国际有限公司为招商局港通发展(深圳)有限公司的控股股东。 除上述关系外,公司未知其他关联股东间有关联关系。						
上述股东涉及委托 / 受托表决权、放弃表决权情况的说明	布罗德福国际有限公司受托管理招商局集团(香港)有限公司持有的虹辉(香港)有限公司 74.66%股份,China Merchants Port Investment Development Company Limited 为虹辉(香港)有限公司的全资子公司。						
前 10 名股东中在报告期内发生融资融券业务情况说明(如有)	无						

前 10 名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份、高管锁定股)

股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	数量
		股份种类	数量
China Merchants Port Investment Development Company Limited	1,148,648,648	人民币普通股	1,148,648,648
浙江省海港投资运营集团有限公司	576,709,537	人民币普通股	576,709,537
招商局港通发展(深圳)有限公司	370,878,000	人民币普通股	370,878,000
深圳市基础设施投资基金管理有限责任公司 - 深圳市基础设施投资基金合伙企业(有限合伙)	64,850,182	人民币普通股	64,850,182
布罗德福国际有限公司	55,314,208	境内上市外资股	55,314,208
中非发展基金有限公司	15,610,368	人民币普通股	15,610,368
邹燕敏	7,262,075	境内上市外资股	7,262,075
李润荣	6,164,175	人民币普通股	6,164,175
香港中央结算有限公司	5,023,375	人民币普通股	5,023,375
中国人民人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品	4,941,900	人民币普通股	4,941,900
上述股东关联关系或一致行动的说明	1.布罗德福国际有限公司受托管理招商局集团(香港)有限公司持有的虹辉(香港)有限公司 74.66%股份,China Merchants Port Investment Development Company Limited 为虹辉(香港)有限公司的全资子公司。 2.布罗德福国际有限公司为招商局港通发展(深圳)有限公司的控股股东。 除上述关系外,公司未知其他关联股东间有关联关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明(如有)	不适用		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□ 适用 √ 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借 / 归还原因导致较上期发生变化

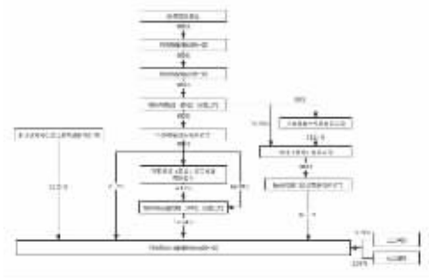
□ 适用 √ 不适用

(2)公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



注:本公司于 2024 年 12 月 14 日披露了《关于控股股东持股结构拟发生变化的公告》,本公司控股股东布罗德福国际向招商局香港转让其所持虹辉公司 74.66%股份,同时招商局香港将前述受让所得虹辉公司 74.66%股份全部委托给布罗德福国际管理。

2025 年 1 月 24 日,本公司收到了虹辉公司更新后的股东名册和布罗德福国际更新后的股东名册,获悉招商局香港已登记为虹辉公司的股东(持有虹辉公司股本中的 21,120,986,262 股普通股,占虹辉公司总股本的 74.66%),布罗德福国际已完成股份注销程序,至此本次股份转让及股份托管已经完成,本次控股股东持股结构已经完成变更,具体详见本公司于 2025 年 1 月 25 日披露了《关于控股股东持股结构完成变更的公告》。

5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

(1)债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额(万元)	利率
招商局港口集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	24招港 K1	148877	2024 年 8 月 22 日 -2024 年 8 月 23 日	2029年 8 月 23 日	200,000.00	2.18%
招商局港口集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	25招港 K1	524409	2025 年 8 月 22 日 -2025 年 8 月 25 日	2028年 8 月 25 日	300,000.00	1.82%
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内,公司已于 2025 年 8 月 25 日支付“24 招港 K1”自 2024 年 8 月 23 日到 2025 年 8 月 22 日期间的利息,于 2025 年 9 月 1 日支付“22 招港 01”自 2024 年 8 月 30 日至 2025 年 8 月 29 日期间的利息和本期债券的本金。					

(2)债券最新跟踪评级及评级变化情况

中诚信国际信用评级有限责任公司(以下简称“中诚信国际”)于 2025 年 5 月 29 日出具了 2025 年度跟踪评级报告(信评委函字[2025]跟踪 0274 号),中诚信国际评定本公司主体信用等级为 AAA,评级展望为稳定。

本报告期内本公司在中国境内发行的其他债券、债务融资工具的主体评级不存在评级差异。

(3)截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	77.93%	79.27%	-1.69%
资产负债率	35.96%	36.40%	-0.44%
速动比率	76.29%	77.36%	-1.38%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润(万元)	443,754.74	404,703.16	9.65%
EBITDA 全覆债务比	21.20%	21.28%	-0.08%
利息保障倍数	5.30	4.49	18.04%
现金利息保障倍数	5.80	5.05	14.85%
EBITDA 利息保障倍数	7.99	6.92	15.46%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

三、重要事项

1、报告期内经营计划实施情况

报告期内,公司坚持稳中求进的工作总基调,锚定“世界一流的港口综合服务商”目标,全力以赴抓改革、谋创新、促发展,整体经营呈现“稳中有进、进中提质”的良好态势。

(1)夯实母港发展根基,聚力强化核心优势。深圳西部港区集装箱吞吐量突破 1,600 万 TEU,再创新高,外贸市场份额继续领跑粤港澳大湾区;散杂货业务积极拓展新品类,稳住货量基础,优势货种市场份额持续领先。斯里兰卡 CICT 持续巩固本地市场地位,盈利水平稳步提升;HIPG 集装箱业务能力显著增强,业务量实现跨越式增长,滚装业务量创历史新高,经营指标稳步向好,在建设世界一流港口征程上取得阶段性成效。

(2)海外拓展稳步推进,存量项目业绩亮眼。公司控股子公司招商局港口签署巴西 Vast 项目购股协议以拓展拉丁美洲布局。多个海外项目集装箱吞吐量均创新高,其中巴西 TCP 精进效率突破产能瓶颈,集装箱吞吐量超 166 万 TEU;多哥 LCT 成为非洲首个常态化接卸 24,000TEU 集装箱船的码头,西非中转枢纽地位进一步巩固,集装箱吞吐量同比增长 17.9%;土耳其 Kumport 成功锁定长期服务合约,集装箱吞吐量同比增长 22.8%;充分彰显公司全球布局的协同优势和高水平的国际化运营管理能力。

(3)精益运营持续深化,质效提升成效显著。公司系统推进精益运营管理,以机制优化与过程管控提升资源效率和经营效益。通过深化 COE 机制并推广优化经验,完善工程管理体系以节约成本、推动项目进展,强化商务统筹与集中采购提升创效能力,并持续完善精细化成本管控体系。上述举措在流程优化、成本控制与资产回报等方面取得扎实成效,为整体运营质效的提升奠定了坚实基础。

(4)数智港口建设提速,赋能主业提质增效。“招商芯”CTOS 码头操作系统成功落地巴西、意大利、土耳其等海外重点项目;深圳西部港区稳步推进 SMP 试点应用,实现数据驱动赋能成本精益分析,支撑运营决策精细化;重构“招商 ePort”服务平台运营服务模式,开拓物流供应链增值服务。公司正式推出“招揽”人工智能品牌,上线设备运维等 6 个高价值场景智能体,推动人工智能技术深度应用至核心生产环节。

(5)绿色低碳转型加速,碳效水平显著提升。清洁能源加注服务能力取得突破,深圳西部港区首次完成 LNG 船对船加注作业。夯实绿色能源供应基础,新增分布式光伏和电动化设备,降低燃油消耗与尾气排放;完善绿色基础设施配套,建成智能换电站和充电堆,初步构建“换电 + 充电”一体化补能网络;深化绿色低碳技术应用,研发推广起重势能回收、永磁电机技术等。

(6)巩固“双百”标杆成果,系统释放改革效能。公司获得“双百行动”标杆评级,改革成效获得权威认可,年内全面推进综合改革向基层延伸落地;治理层面,现代化公司治理体系持续完善,董事会“定战略、作决策、防风险”的功能全面强化,权责清晰、流程规范的授权机制与全过程闭环监管高效运行。机制层面,市场化选人用人、差异化薪酬激励等核心机制已穿透至基层,组织活力与运营效率全面提升。

(7)推进 ESG 新规落地,评级再创佳绩。公司紧密围绕近年国家、地方等颁布的 ESG 政策要求,持续推进公司 ESG 管理下沉,将 ESG 新规与公司日常经营管理紧密结合,年内重点推动“气候变化、生物多样性、供应链管理”等重要性议题做实做深,持续打造 ESG 信息系统,确保信息安全。从评级来看,公司 Wind ESG 评级由 AA 级上升至 AAA 级,排名行业首位。公司荣获了“Wind·2025 年度中国上市公司 ESG 最佳实践 100 强”、“中央电视总台·中国 ESG 上市公司央企先锋 100”等荣誉。公司控股子公司招商局港口明晟 MSCI ESG 评级由 BBB 级提升至 A 级,为香港上市公司同行业最高评级。

2、占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

单位:元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
港口业务	16,427,245,729.85	9,098,935,746.48	44.61%	6.93%	5.19%	0.92%
分地区						
中国大陆,香港及台湾地区	10,736,243,512.23	6,881,253,410.57	35.91%	1.08%	2.32%	-0.77%
港口业务	16,427,245,729.85	9,098,935,746.48	44.61%	6.93%	5.19%	0.92%
分地区						
中国大陆,香港及台湾地区	10,736,243,512.23	6,881,253,410.57	35.91%	1.08%	2.32%	-0.77%
其他国家	6,510,139,015.62	2,774,933,837.71	57.38%	18.16%	12.32%	2.22%

3、与上年度财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明

2025 年 1 月,本公司之子公司汕头港的联营公司汕头中联理货有限公司(以下简称“汕头中联”)吸收合并汕头港的控股子公司汕头市中理外轮理货有限公司(以下简称“汕头中理”),交易完成后,由汕头港持有汕头中联 62.50%的股份,实现非同一控制下企业合并,本公司本年将其纳入合并范围,吸收合并后原子公司汕头中理于 2025 年 2 月 14 日注销。

招商局港口集团股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 3 日

证券代码:001872/201872　　证券简称:招商港口/招港 B　　公告编号:2026-009

招商局港口集团股份有限公司 关于 2025 年度利润分配预案的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

招商局港口集团股份有限公司(以下简称“本公司”)于 2026 年 4 月 1 日召开第十一届董事会第六次会议,审议通过《关于 2025 年度利润分配预案的议案》,该议案尚需提交本公司 2025 年度股东会审议,具体情况公告如下:

一、2025 年度利润分配预案的基本情况

基于本公司当前稳定的经营情况、良好现金流状况及未来战略发展愿景,为积极回报股东,与所有股东分享本公司发展的经营成果,在综合考虑本公司的盈利水平、财务状况、正常经营和长远发展的前提下,本公司董事会提议 2025 年度利润分配预案如下:

本公司 2025 年度经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审计之本年度合并归属于母公司股东的净利润为 4,611,352,247.98 元,母公司净利润为 2,061,635,965.96 元。

(一)根据《公司法》和《公司章程》规定,本公司分配当年税后利润时,应当提取利润的 10%列入本公司法定公积金。本公司法定盈余公积累计额已达到本公司注册资本的 50%,不再继续提取法定盈余公积。2025 年末,母公司累计未分配利润为 2,507,514,725.89 元;

(二)拟按本公司现有最新总股本 2,481,897,185 股为基数,每十股派发现金股利 7.99 元(含税),不送红股,不实施资本公积金转增股本,共计派发现金股利 1,983,035,850.82 元。

经上述分配,母公司剩余未分配利润为 524,478,875.07 元。

2025 年度本公司现金分红总额 1,983,035,850.82 元,2025 年度以现金为对价,采用集中竞价方式已实施的股份回购金额 338,359,406.89 元(不含手续费),现金分红和回购金额合计 2,321,395,257.71 元,占 2025 年度归属于母公司股东净利润的比例 50.34%。

如在分配方案披露至实施期间因新增股份上市、股权激励授予行权、可转债转股、股份回购等事项导致本公司总股本发生变化的,2025 年度利润分配按照每股分配金额不变的原则相应调整分配总额。

二、现金分红方案的具体情况

(一)现金分红方案指标

项目	本年度	上年度	上上年度
现金分红总额(元)	1,983,035,850.82	1,839,836,697.18	1,450,279,490.98
回购注销总额(元)	388,907,937.76	0	0
归属于上市公司股东的净利润(元)	4,611,352,247.98	4,516,301,317.16	3,571,800,762.16
合并报表本年度末累计未分配利润(元)	24,729,748,576.84		
母公司报表本年度末累计未分配利润(元)	2,507,514,725.89		
上市是否满三个完整会计年度	是		
最近三个会计年度累计现金分红总额(元)	5,273,152,038.98		
最近三个会计年度累计回购注销总额(元)	388,907,937.76		
最近三个会计年度平均净利润(元)	4,233,151,442.43		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(元)	5,662,059,976.74		
是否触及《股票上市规则》第 9.8.1 条第(九)项规定的可能被实施其他风险警示情形	否		

(二)现金分红方案合理性说明

本公司 2024 年度和 2025 年度经审计的交易性金融资产、衍生金融资产(套期保值工具除外)、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、其他流动资产(待抵扣增值税、预缴税费、合同取得成本等与经营活动相关的资产除外)等财务报表项目核算及列报合计金额分别为 5,854,182,187.97 元和 7,749,359,541.85 元,分别占对应年度总资产的比例为 2.91%和 3.78%。

本公司 2025 年度利润分配预案符合相关法律法规的要求,充分考虑了本公司 2025 年度盈利状况、未来发展的资金需求、所处的行业特点以及股东投资回报等综合因素,符合《公司章程》、股东回报规划的利润分配规定,符合本公司和全体股东的利益。本公司的现金分红水平与所处行业上市公司平均水平不存在重大差异。

三、备查文件

第十一届董事会第六次会议决议。

特此公告。

招商局港口集团股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 3 日

证券代码:001872/201872　　证券简称:招商港口/招港 B　　公告编号:2026-010

招商局港口集团股份有限公司 关于确认 2025 年度日常关联交易及 预计 2026 年度日常关联交易的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、日常关联交易基本情况

(一)关联交易概述

根据招商局港口集团股份有限公司(以下简称“本公司”)及下属子公司生产经营需要,需对 2026 年本公司与关联方发生的日常关联交易进行预计。本公司的日常关联交易主要是提供或接受租赁、提供或接受劳务等日常经营交易内容。2025 年度确认本公司与关联方发生日常关联交易实际发生总金额为人民币 6.00 亿元。2026 年度预计本公司与关联方发生日常关联交易总金额为人民币 4.93 亿元。

本公司于 2026 年 4 月 1 日召开第十一届董事会第六次会议,审议并通过了《关于确认 2025 年度日常关联交易及预计 2026 年度日常关联交易的议案》。关联董事冯波鸣、徐颂、严刚、陆永新、黎樟林、李庆已回避表决,非关联董事以 6 票同意、0 票反对、0 票弃权的表决结果审议通过了上述议案,同意将该议案提交至 2025 年度股东会审议,并提请股东会授权管理层全权处理交易后续相关事项,包括但不限于签署正式协议等。

本公司已召开 2026 年第一次独立董事专门会议对上述议案进行审议,独立董事全票同意将该议案提交董事会审议。

本次关联交易尚需提交本公司 2025 年度股东会审议,关联股东将回避表决。

该交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组,不需要经过有关部门批准。

(二)预计 2026 年度日常关联交易类别和金额

单位:元

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	合同签订金额或预计金额	截至 2026 年 2 月底已发生金额(未经审计)	上年发生金额
向关联人提供劳务及租赁、接受劳务及租赁	中国外运股份有限公司及子公司	劳务费、堆存费、租赁等	市场价格	160,777,222	21,582,233	145,421,157
向关联人提供劳务及租赁、接受劳务及租赁	招商局蛇口工业区控股股份有限公司及其子公司	劳务费、土地及房屋租赁等	市场价格	117,287,141	18,200,626	120,601,100
提供劳务及接受劳务、提供租赁及接受租赁	其他关联方(注)	劳务、租赁等	市场价格	214,857,438	16,270,488	199,029,072

注:上述其他关联方小额合计主要包括招商局海通贸易有限公司、招商局能源运输股份有限公司、招商局工业集团有限公司等向公司提供劳务、租赁服务等,或接受劳务、租赁服务等。以上单一关联方不存在交易金额超过公司经审计最近一期净资产 0.5%的情况,因金额较小且数量较多,在此合并列示。

(三)上一年度日常关联交易实际发生情况

单位:元

关联交易类别	关联人	关联交易内容	实际发生金额	预计金额	实际发生额占同类业务比例	实际发生额与预计金额差异	披露日期及索引
向关联人提供劳务及租赁、接受劳务	中国外运股份有限公司及子公司	劳务费、堆存费、租赁等	145,421,157	150,252,768	24.25%	-3.22%	详见公司于 2025 年 4 月 3 日在巨潮资讯网刊登《关于确认 2024 年度日常关联交易及预计 2025 年度日常关联交易的公告》(公告编号 2025-020)
向关联人提供劳务及租赁、接受劳务及租赁	中国南山开发(集团)股份有限公司及其子公司(注 1)	租赁、劳务费、劳务收入等	134,531,702	132,518,000	22.44%	1.52%	
向关联人提供劳务及租赁、接受劳务及租赁	招商局蛇口工业区控股股份有限公司及其子公司	劳务费、土地及房屋租赁等	120,601,100	115,568,119	20.11%	4.35%	
提供劳务及接受劳务、提供租赁及接受租赁	其他关联方(注 2)	劳务、租赁等	199,029,072	172,769,414	33.20%	15.20%	
本公司董事会对日常关联交易实际发生情况与预计存在较大差异的说明	本公司 2025 年度日常关联交易实际发生情况与预计存在的差异为正常情况,系公司实际市场需求和业务发展需要,属于企业正常的经营调整,未对本公司日常经营及业绩产生较大影响,交易价格根据市场原则确定,定价公允、公平、公正,不存在损害本公司及中小股东利益的情况。						
本公司独立董事对日常关联交易实际发生情况与预计存在较大差异的说明	本公司 2025 年度日常关联交易实际发生情况与预计存在的差异为正常情况,系本公司实际市场需求和业务发展需要,属于企业正常的经营调整,未对本公司日常经营及业绩产生较大影响,交易价格根据市场原则确定,定价公允、公平、公正,不存在损害本公司及中小股东利益的情况。						

注 1:截至 2026 年 1 月 1 日,本公司副董事长、首席执行官徐颂不再担任中国南山开发(集团)股份有限公司董事职务已超过 12 个月,根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定,中国南山开发(集团)股份有限公司及其下属公司不再纳入本公司 2026 年度关联方。

注 2:上述其他关联方小额合计主要包括招商局能源运输股份有限公司、招商局工业集团有限公司、招商局海通贸易有限公司等向公司提供劳务、租赁服务等,或接受劳务、租赁服务等。以上单一关联方不存在交易金额超过公司经审计最近一期净资产 0.5%的情况,因金额较小且数量较多,在此合并列示。

二、关联人介绍和关联关系

(一)中国外运股份有限公司

1.关联人基本情况

该公司的法定代表人为张翼,注册资本为 717,375.12 万元人民币,住所为北京市朝阳区安定路 5 号院 10 号楼 1 至 22 层 101 内十一层 1101。

经营范围:一般项目:无船承运业务;国内船舶代理;国内货物运输代理;国际货物运输代理;船舶租赁;信息技术咨询服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;价格鉴证评估;包装服务;货物进出口;组织文化艺术交流活动;会议及展览服务。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:道路货物运输(不含危险货物);国际道路货物运输。

截至 2025 年 12 月 31 日,资产总额为人民币 78,347,869,453.49 元,归属于母公司净资产为人民币 41,289,563,850.47 元(经审计)。2025 年营业收入为人民币 96,808,663,837.20 元,归属于母公司净利润为人民币 4,021,797,495.79 元(经审计)。

2.与上市公司的关联关系

本公司与中国外运股份有限公司均为招商局集团实际控制的公司,符合《上市规则》第 6.3.3 条规定的关联关系情形。

3.关联方履约能力分析

上述关联方财务状况和经营情况良好,具有较强的履约能力,不存在关联方向本公司支付款项形成坏账的可能性。

(二)招商局蛇口工业区控股股份有限公司

1.关联人基本情况

该公司的法定代表人为朱文凯,注册资本为 906,083.62 万元人民币,住所为广东省深圳市南山区蛇口太子路 1 号新时代广场,主营业务为城区、园区、社区的投资、开发建设和运营;交通运输、工业制造、金融保险、对外贸易、旅游、酒店和其他各类企业的投资和管理;曲轮母港及配套设施的建设和运营;房地产开发经营;水陆建筑工程;所属企业产品的销售和所需设备、原材料、零配件的供应和销售;举办体育比赛;物业管理;水上运输,码头、仓储服务;科研技术服务;提供与上述业务有关的技术、经营咨询和技术、信息服务。

截至 2025 年 12 月 31 日,资产总额为人民币 835,411,599,109.07 元,归属于母公司净资产为人民币 97,652,364,027.90 元(经审计)。2025 年营业收入为人民币 154,727,977,005.92 元,归属于母公司净利润为人民币 1,023,784,320.62 元(经审计)。

2.与上市公司的关联关系

本公司与招商局蛇口工业区控股股份有限公司均为招商局集团实际控制的公司,符合《上市规则》第 6.3.3 条规定的关联关系情形。

3.关联方履约能力分析

上述关联方财务状况和经营情况良好,具有较强的履约能力,不存在关联方向本公司支付款项形成坏账的可能性。

(三)其他关联方情况

其他关联方为公司现任董事、高级管理人员或者离任未满 12 个月的董事、高级管理人员担任董事、高级管理人员职务的法人或其他组织(公司及控股公司除外)或者是公司实际控制人招商局集团有限公司的下属子公司(公司及控股公司除外)等情形。

其他关联方符合《上市规则》第 6.3.3 条规定的关联关系情形。

三、关联交易主要内容

(一)关联交易主要内容

本公司与关联企业之间发生必要的日常关联交易,遵照公平、公正的市场原则进行,与其他业务往来企业同等对待。

2026 年预计日常关联交易类型主要包括提供或接受租赁、提供或接受劳务等类型,本公司同关联方之间进行前述日常关联交易的价格,有国家、地方政府定价的,适用国家、地方政府定价;没有国家、地方政府定价的,按市场价格确定;没有市场价的,采用成本加成法,采用实际成本加上合理利润,由双方协商定价。

(二)关联交易协议签署情况

本公司与各关联企业签署协议均严格按照本公司规章制度执行,